



Sinn und Gewinn

Rotary Halbjahreskonferenz Seminar Vermögenskultur



Rot. Antoinette Hunziker-Ebnetter
CEO und Founding Partner, Forma Futura Invest AG

Bad Ragaz, 21. Januar 2011

Agenda

- Nachhaltig investieren
- Wege zu einem nachhaltigen Finanzsystem
- Transformation zu nachhaltiger Lebensqualität



Immer mehr konsumieren, immer mehr erleben wollen, das stellt sich immer deutlicher als Sackgasse heraus.



„Those who find themselves with more money than they need or want are looking for ways to do something useful with their surplus.“

Charles Handy, *The New Philanthropists*



„Wir sind Wesen mit einem Willen zum Sinn.“

Viktor Frankl, Wissenschaftler



Werte, die durch das heutige Wirtschaftssystem und die Finanzwelt vertreten werden, haben eine Reihe von negativen Auswirkungen

- Menschen in industrialisierten Ländern essen jährlich 6 - 7 kg von Lebensmittelzusatzstoffen; gleichzeitig sind 1.2 Mrd. Menschen unterernährt und hungern. 852 Mio. hungern chronisch, gleich viele sind übergewichtig.
- Jedes Jahr sterben 3 Mio. Menschen an Aids und 2 Mio. an der Luftverschmutzung.
- Jede Kuh in Europa wird mit 2.5 USD pro Tag subventioniert. Das ist fast doppelt so viel wie das Tageseinkommen eines Afrikaners.
- Die USA geben jährlich 10 Mrd. USD für Entwicklungshilfe aus. Das ist etwa gleich viel Geld, wie für Pornographie ausgegeben wird, und 60 mal weniger als die Ausgaben für das Militär (> 600 Mrd. USD/Jahr).

Fliesst das Geld im Finanzsystem in die richtigen Bereiche?


Quellen: "Plan B 2.0": Lester R. Brown; „50 facts that should change the world“, Jessica Williams



Werte, die durch das heutige Wirtschaftssystem gefördert werden, prägen das Leben vieler Menschen

Für das Wirtschaftssystem relevantes Wertesystem

- Profit-Maximierung
- Materielles Wachstum
- Effizienz
- Kurzfristigkeit
- Individualismus
- Wachstum
- Lineares Denken



Entsprechen diese Werte den
Bedürfnissen
der Menschen?
der Kunden?
der Investoren?

Die Lebensqualität besteht aus fünf Komponenten¹

- Gesundheit
- Deckung materieller Grundbedürfnisse
- Sicherheit
- Gute soziale Beziehungen
- Wahl- und Handlungsfreiheit

¹ Quelle: Millennium Eco System Assessment (www.maweb.org)

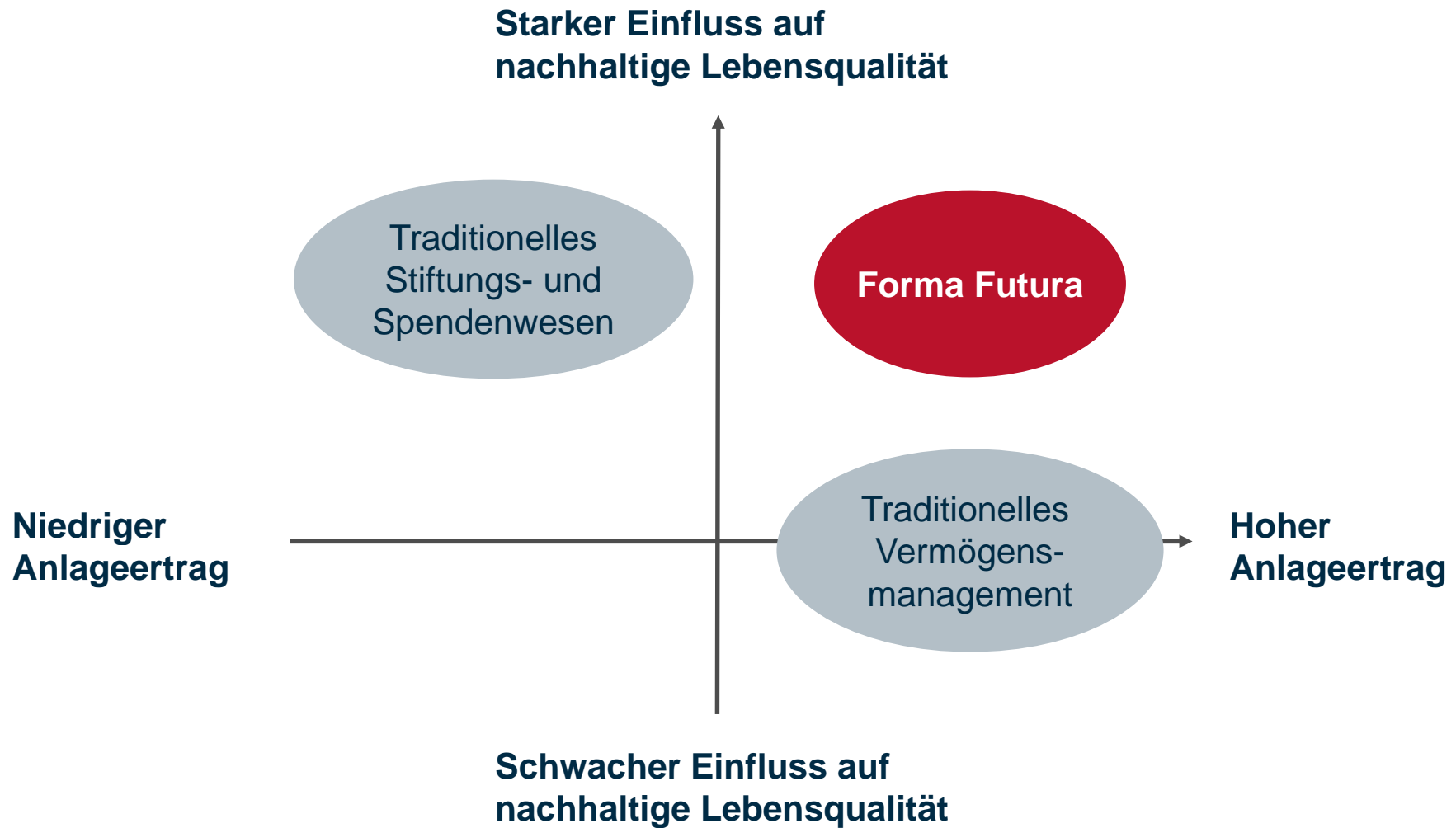


Nachhaltige Lebensqualität – FFQL (Forma Futura Quality of Life)

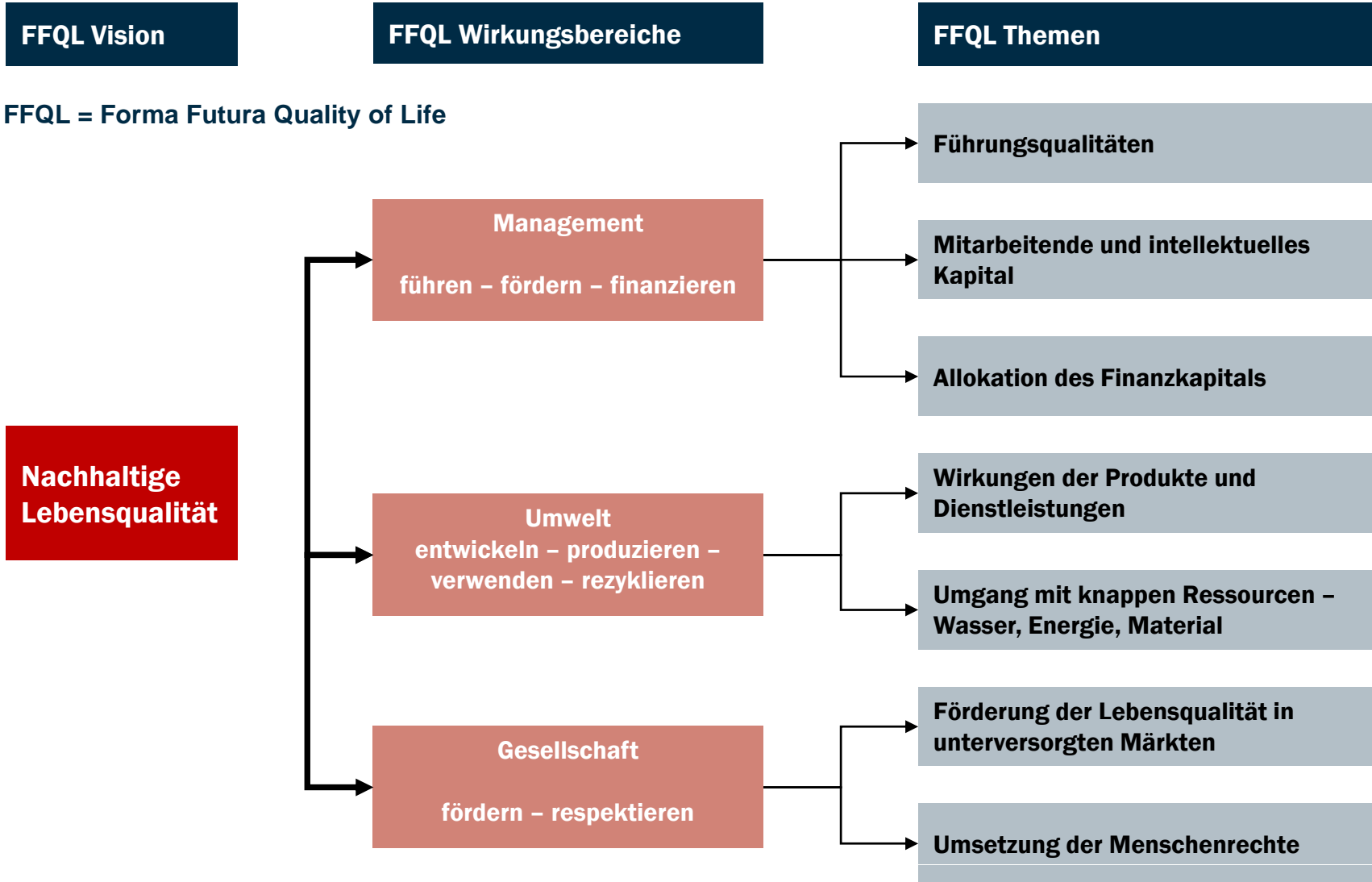
Es gilt, Lebensqualität unter Wahrung der biophysischen Kapazität der Erde zu schaffen, zu verbessern und für nachfolgende Generationen zu erhalten.



Forma Futura strebt kompetitive finanzielle Erträge an und unterstützt dabei aktiv eine nachhaltige Lebensqualität



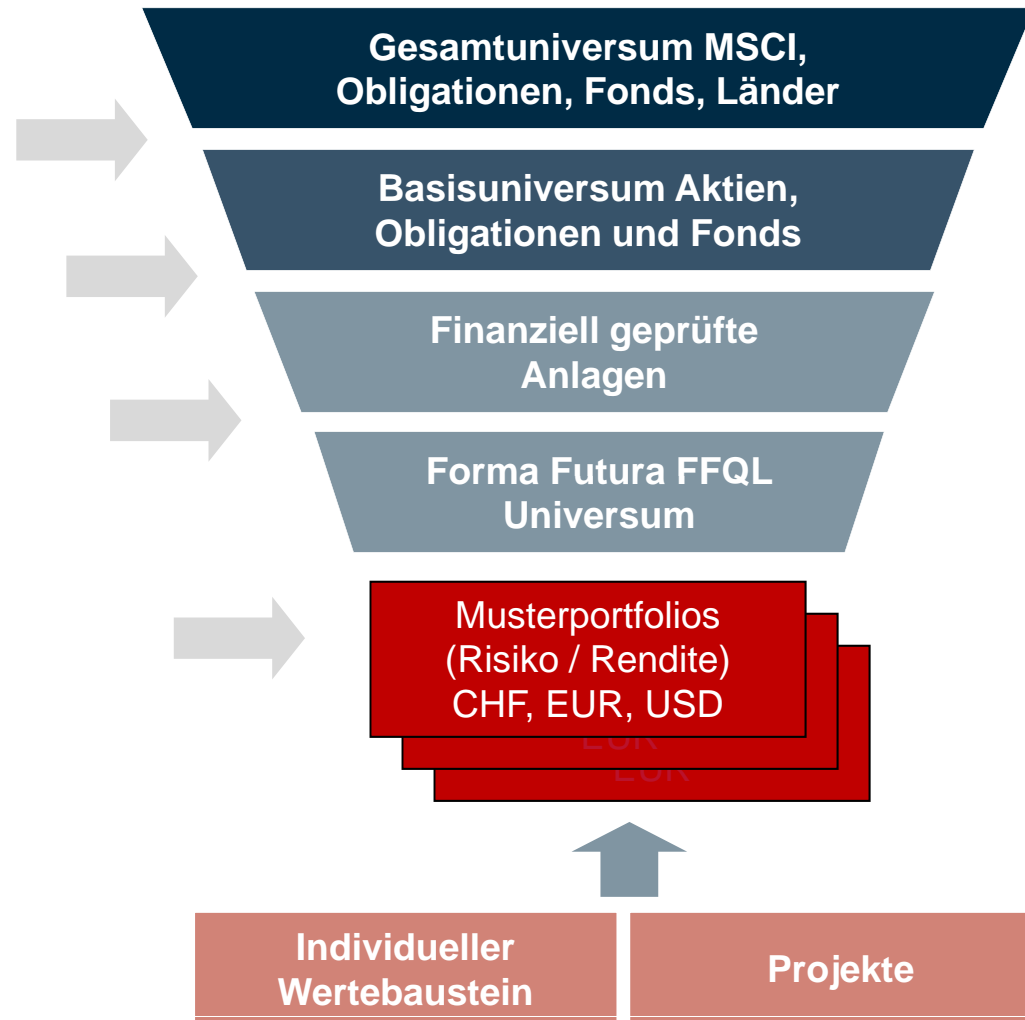
Umsetzung FFQL im Researchprozess



Forma Futura Investitionen werden systematisch ausgewählt, damit sie nachhaltig UND finanziell interessant sind

FFQL = Forma Futura Quality of Life

1. FFQL Basisprüfung
(mit externen Researchpartnern)
2. Finanzielle Performance
3. FFQL Premium Analyse
4. Festlegen Asset Allokation
5. Titelauswahl



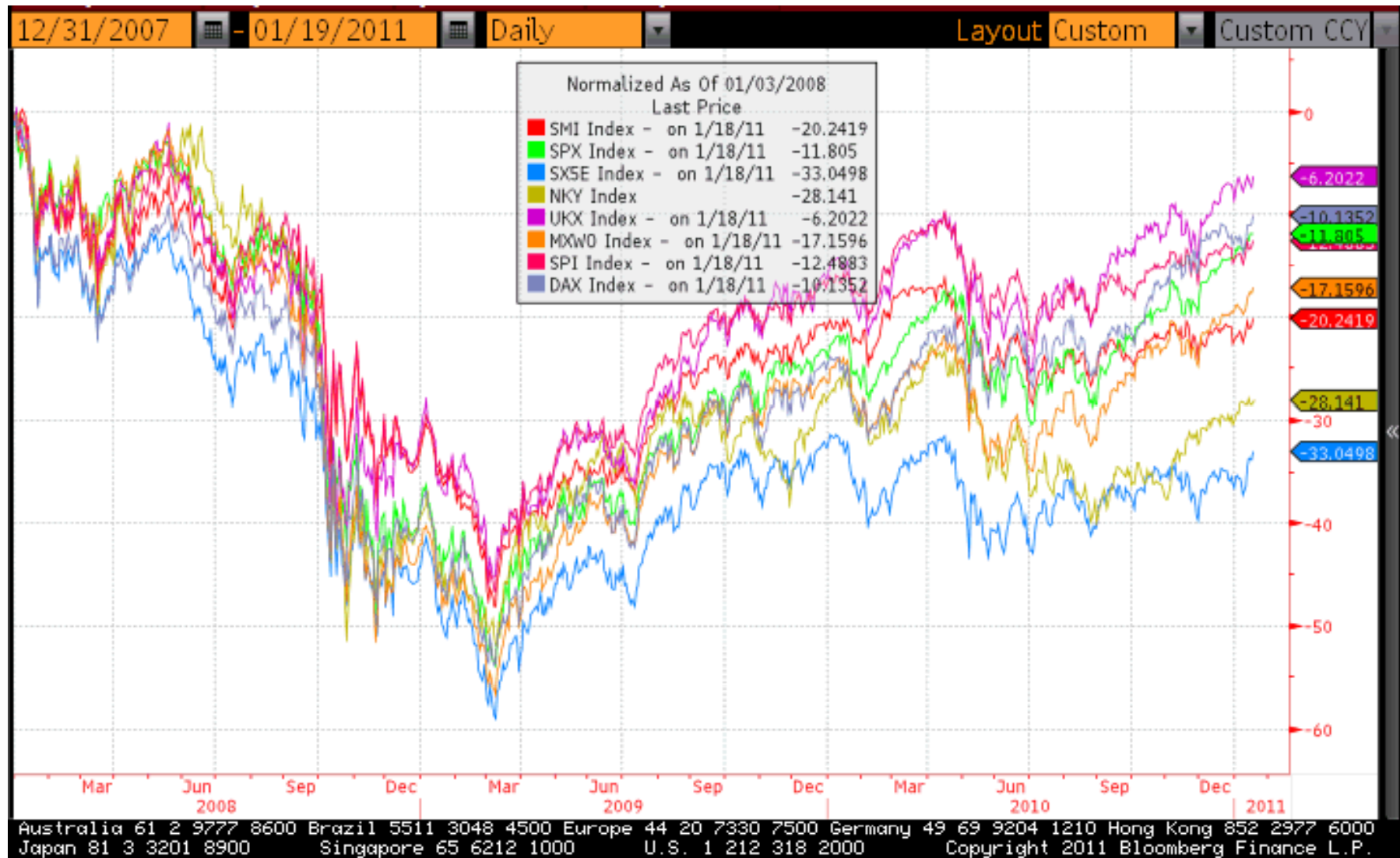
Firmenbeispiele nachhaltig geführter Unternehmen

- Schneider Electric
- Philips
- Novozymes
- Rockwool



**Geld ist eine zentrale Ressource –
der Einsatz von Geld bewegt die Welt**

Entwicklung Aktienindices Januar 2008 bis Januar 2011



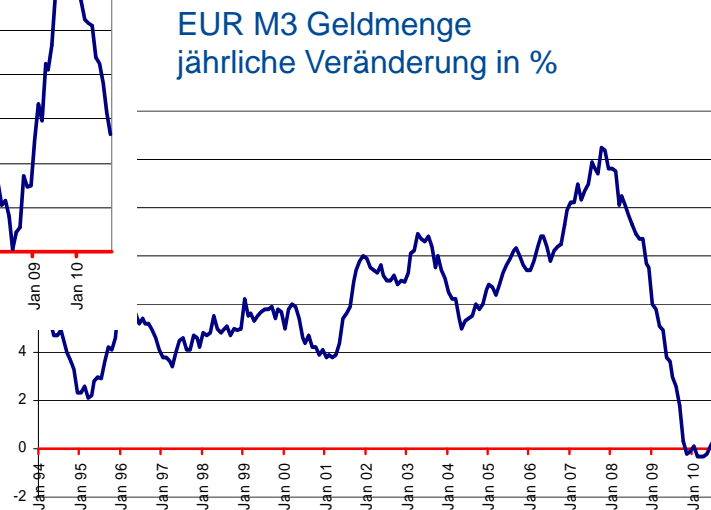
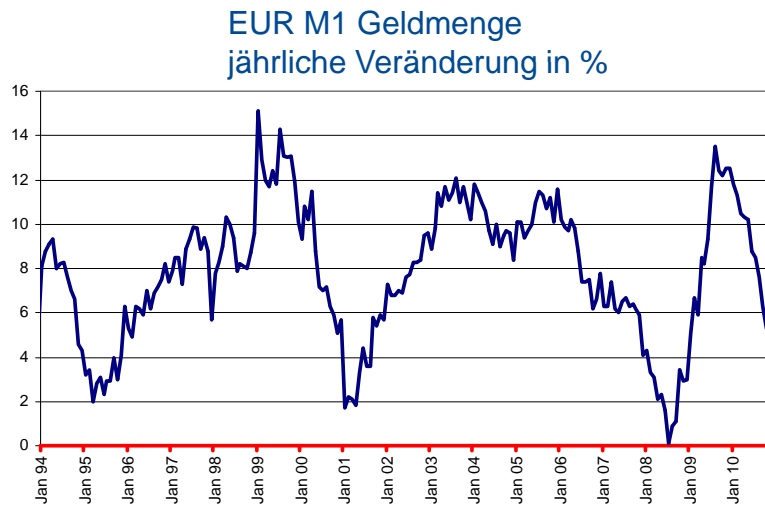
Wege zu einem nachhaltigen Finanzsystem

Ein nachhaltiges Finanzsystem

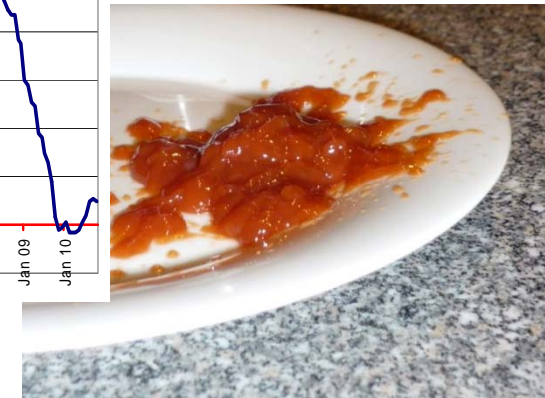
- dient der Gesellschaft und der Umwelt. Es ist Mittel zum Zweck und kein Selbstzweck.
- arbeitet mit angemessenen, transparenten und nachvollziehbaren Prinzipien.
- besteht Kongruenz zwischen Preis und Wert.
- basiert auf einer verantwortungsbewussten Risikokultur.
- braucht einen verbindlichen und wirksamen ordnungspolitischen Rahmen für alle Akteure.
- ermöglicht und fordert Verantwortung.



Geldmengenwachstum – Gefahr des Ketchup-Effekts



Ketchup



Der Ketchup-Effekt führt zu unerwarteter Inflation (P)

$$M \times V = P \times Q$$

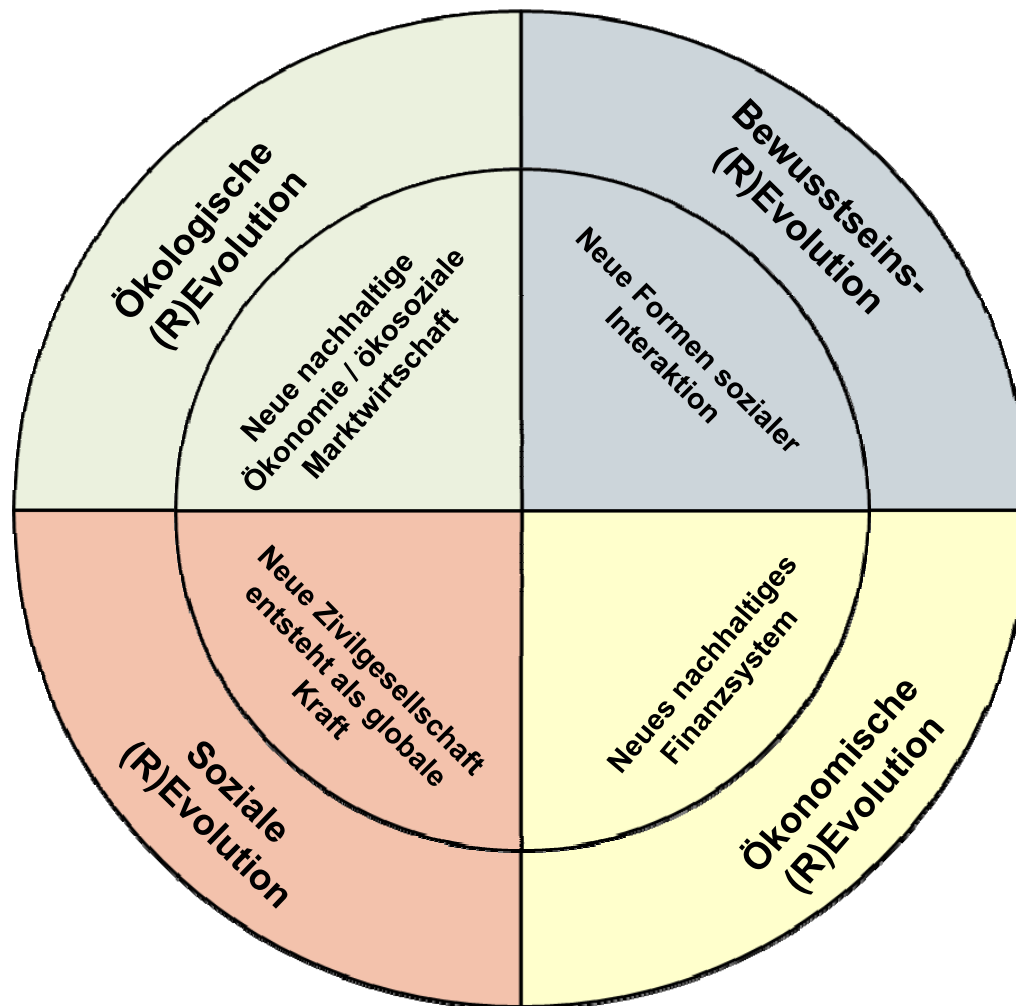
Quelle: ECB, InCentive Asset Management







Die Transformation zu nachhaltiger Lebensqualität bedingt die Gleichzeitigkeit von vier globalen (R)Evolutionen





THE NEW YORKER



"I'll start thinking outside the box when the box is empty."







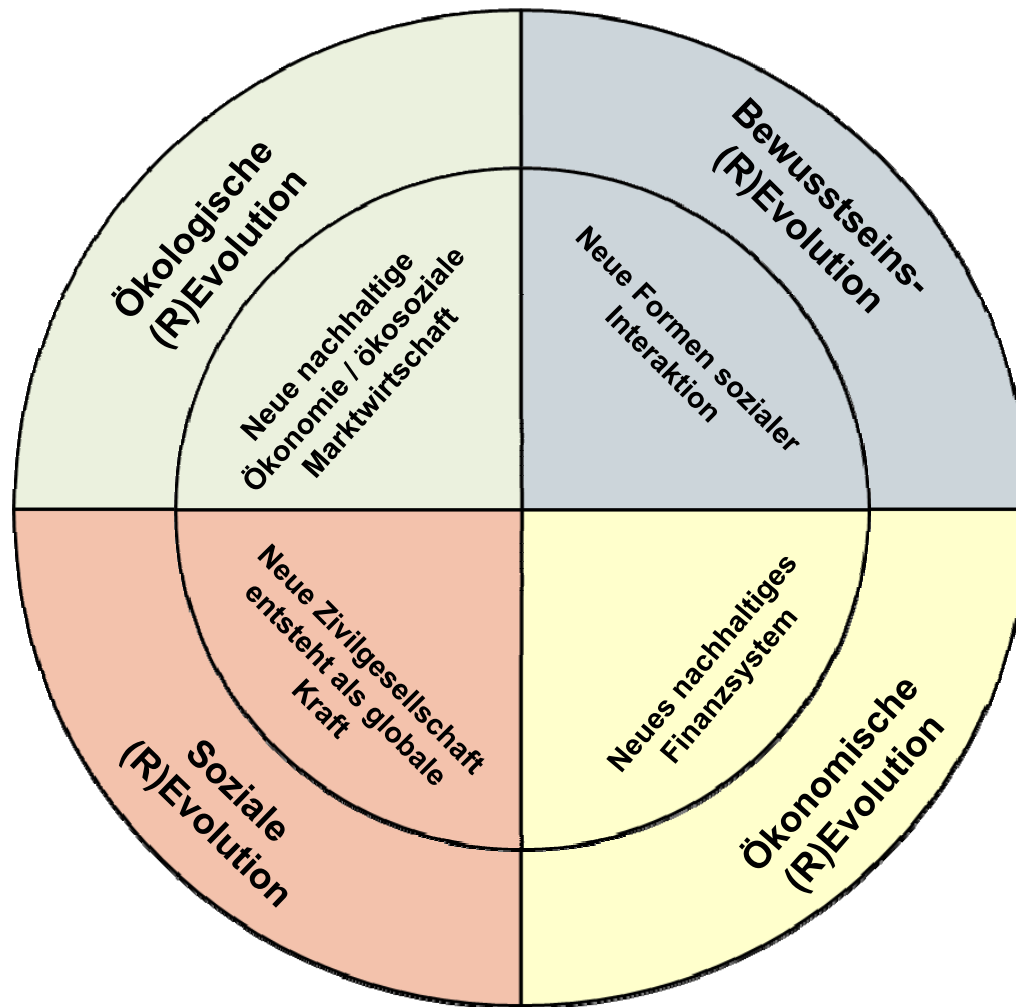




THE NEW SILK ROAD
BY 2020, CHINA'S
HIGH-SPEED SYSTEM
WILL HAVE CONSUMED
ABOUT 117 MILLION TONS
OF CONCRETE JUST TO
BUILD SOME 200,000
RAIL BUTTRESSES LIKE
THESE IN SUZHOU, PART
OF THE BEIJING TO
SHANGHAI ROUTE.



Die Transformation zu nachhaltiger Lebensqualität bedingt die Gleichzeitigkeit von vier globalen (R)Evolutionen



„Es ist nicht genug, zu wissen,
man muss auch anwenden;
es ist nicht genug, zu wollen,
man muss auch tun.“

Johann Wolfgang von Goethe

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit